宝盈策略增长股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈策略增长股票
基金主代码	213003
交易代码	213003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月19日
报告期末基金份额总额	4,257,006,884.51份
投资目标	基于中国经济处于宏观变革期以及对资本市场未来持续、健康增长的预期,本基金力求通过综合运用多种投资策略优选股票,分享中国经济和资本市场高速增长的成果,在严格控制投资风险的前提下保持基金资产持续稳健增值,并力争获取超过比较基准的收益。
投资策略	1. 资产配置策略 本基金根据宏观经济运行状况、财政货币政策、国家产业政策及证券监管政策调整情况、市场资金环境等因素,决定股票、债券及现金的配置比例。 2. 股票投资策略 本基金股票投资策略主要通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的股票构建投资组合。主题投资策略、价值成长策略和价值反转策略互相配合以构成本基金的股体投资策略。三种投资策略的投资权重大致平均分配,在考虑行业大致均衡配置的前提下,重叠的个股加大权重。本基金管理人将根据国际经济、国内经济、经济政策、投市结构、股市政策等方面因素的综合考虑,根据研究部提供并经投资决策委员会批准的投资策略对各投资策略的投资权重进行微调。 3. 债券投资策略 本基金的债券投资采取主动投资策略,运用利率预测、久期管理、收益率曲线预测、相对价值评估、收益率利差策略、套利交易策略以及利用正逆回购进行杠杆操作等积极的投资策略,力求获得超过债券市场的收益。
业绩比较基准	上证A股指数×75%+上证国债指数×20%+同期银行一年定期存款利率×5% 当作为本基金业绩比较基准的指数因中断编制等原因或市场出现更合适的新指数时,本基金业绩比较基准将做适时调整。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,追求持续、稳定的一致性获利,适于能承担一定风险,追求较高收益和长期资本增值的投资人投资。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

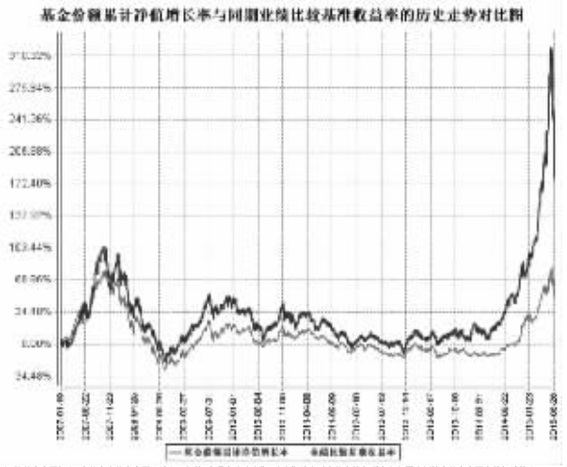
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日 — 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,402,377,522.61
2.本期利润	962,456,797.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.2060
4.期末基金资产净值	8,334,196,503.38
5.期末基金份额净值	1.9578

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。
2.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实购收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	17.00%	3.14%	11.07%	1.94%	5.93%	1.20%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
彭歌	本基金、宝盈资源优选股票型证券投资基金、宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金、宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金、宝盈春丰创新灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;投资部总监	2014年9月26日	-	14年	彭歌先生,金融学硕士,曾就职于大鹏证券有限责任公司综合研究所、银华基金管理有限公司投资管理部、万联证券有限责任公司研发中心、财富证券有限责任公司从事投资研究工作。2010年9月起任职于宝盈基金管理有限公司投资部,中国籍,证券投资基金从业人员资格。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析,报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,无损害基金持有人利益的行为。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年第二季度A股市场呈现整体牛市行情,首先以创业板为主的成长股经历了一季度的强势后,二季度依然得到强涨延续,同样的大盘蓝筹走势也极为强劲,上证指数、沪深300、深成指和创业板指分别上涨14.12%、10.41%、8.95%和22.42%,本季度创业板指数涨幅于大势,指数和成交量也屡创历史新高。本基金在二季度实现收益17.00%,为投资者取得了一定的投资收益。
本基金管理人认为,本届政府对中国经济转型的决心毋庸置疑,虽然从宏观经济的增速来看,中国经济仍然在持续的下滑调整过程中,政府需要通过各种货币政策工具维护来降低宏观经济利率;但是,政府依然能有决心实现稳步的经济增长,同时也大力支持发展新兴产业,无论是对创业者的政策环境支持还是通过资本市场改革来扶持新兴企业发展,都能体现国家对经济结构转型升级的决心。在过去的一个季度及前一季度,本基金管理人一直以代表经济增长转型的战略性新兴产业个股作为重点投资标的,虽然结果看投资收益不能算顶级,但基本能按照本基金管理人的投资理念来执行,虽然在本季度前两个月获取了较高收益,但是由于6月份市场出现了系统性调整,并没有较好的控制住回撤风险,需要将系统性风险和短期博弈因素考虑进去,整体来说,仍对过去一个季度所取得的进步是比较满意的。
2015年二季度依然延续了成长风格强劲走势,且小市值股票遭到银风热炒,同时,大盘蓝依然坚挺,上证指数接连创近7年新高,虽然整个季度市场表象上与基金管理人的理念基本吻合,但在实际操作中,基金管理人坚持以较严格的公司成长模式和业绩增长标准来选择,在板块选择上坚持选择与过往市场不同的新的投资方向和成长主题,虽然由此也丧失了一些投资机会,也未能将提前布局的优质成长股收益最大化等,但从整体结果来看,较为理想。季度末主要持仓集中在环保、TMT、医药、军工、新能源等方向。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
本基金在本报告期内净值增长率是17.00%,同期业绩比较基准收益率是11.07%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
2015年中国的宏观经济仍然处于持续触底的过程,尽管政府出台了多项改革和稳增长的财政和货币政策,但经济增长的固有规律在发挥作用,过剩产能以及前期大量的房地产和固定资产投资仍然成为经济的主要风险。而油价的大幅下跌虽然短期有利于中国经济成本降低,但是否会带来输入性通缩,并与产能过剩带来的内在的经济通缩叠加,对企业经营已经构成了下行压力,目前来看国家在稳定经济下行过快的局面下,依然能看出强有力的转型决心。
从市场来看,目前股票市场的盈利效应已经成为共识,社会资金跑步离向股市,2014年的首次利率下降让市场慢慢央行会持续的降息和降准,在一季度降息已经兑现,市场普遍预期股市仍有较大上涨空间,以成长股为代表的创业板和以国企改革、转型升级为主的大盘蓝筹都存在着新时代资本市场盈宴的机会。从制度红利来看,中国政府对资本市场和国企治理的决心已力雄置疑,护盘遏、深港通、证券法修改及注册制等都是资本市场已发生或即将发生的重大影响深远的事件;同时国企治理对改革转型起到关键性作用,国有资产证券化是较好的实现途径。从长期看,中国通过改革转型提升经济增长的空间仍然很大,新的国家战略如一带一路的提出等让市场预期政府会通过向全球输出中国的高铁等优势产业来规解产能过剩问题,同样的,“互联网+”为主要手段的各行业互联网化趋势逐渐确立,互联网金融、互联网医疗、互联网能源以及互联网农业等在转型升级的中国带来了很多投资机遇和新的产业形态。
基金管理人认为,从行为金融学来看,2015年市场的走势可能仍然会显著偏离市场的一致判断,正如2014年的走势与年初的市场普遍判断在幅度和结构的判断上都有显著偏差一样。我们在检视目前市场的一些共识时时候要提要考察这些共识的基础和条件,而从这些条件来看,市场的一些共识并不是那么靠得住的。二季度,从两个月的市场走势强劲,创新高速度超市场预期,同时,6月份的加速调整回落也让市场参与者频繁时始惊恐挣扎。总之,本轮牛市中由加了杠杆因素,是大多市场参与者没有经历过的,我们一方面对全年市场保持积极乐观态度,尤其是优质新兴成长股需要重视其新商业模式、新技术及逐步兑现业绩的公司对市场产生正反馈带来的投资机会,另一方面,也需要关注杠杆融资获利盘带来的短期冲击,国内资本市场已经逐步完善,金融衍生品会越来越丰富,会让市场投资手段多样化的同时,也必然会带来较大的波动,需要重视博弈的因素。
基金管理人要求几个最基本的投资理念:1.投资不可能赚到所有的钱,投资要赚自己所理解和能把握的钱;2.优质的成长股不管在哪种市场风口,最后必然超越市场涨幅,在无法判断市场风向的市场,挑选最强健的插;3.中国的经济已经进入必须转型的阶段,中国经济的核心不可能是靠地产和传统国企来支撑,变革和转型创新是中国更重要的部分,而目前传统产业在中国股票市场中的市值比率并不低,而价值在经历过去一个季度的大幅上涨之后与国际水平相比并不具有显著的优势。
因此,基金管理人判断2015年蓝筹股指数超越中小板和创业板指数的概率较大,但市场更可能呈现双分化(蓝筹股和成长股都开始分化)、双轮驱动(优质蓝筹和优质成长齐飞)的格局。基金管理人在2015年二季度将按照上述思路来操作,在优选成长股的同时,利用市场调整期间布局优质蓝筹股,实现长期均衡配置。
本基金将继续重点以个股投资价值判断为主,继续采取自下而上的投资策略。基金管理人将坚持价值投资的理念,结合策略增长基金重点投资技术资源、渠道资源、品牌资源的特点,为投资者追求较高的收益。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,260,401,229.32	90.15
	其中:股票	8,260,401,229.32	90.15
2	固定收益投资	334,407,532.50	3.65
	其中:债券	334,407,532.50	3.65
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	72,445,833.10	0.79
7	其他资产	495,757,861.01	5.41
8	合计	9,163,012,455.93	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	379,865,751.58	4.56
B	采矿业	198,259,800.31	2.38
C	制造业	4,693,238,373.43	56.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,768,177.62	0.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	98,671,335.48	1.18
G	交通运输、仓储和邮政业	103,908,967.20	1.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,337,950,742.92	28.05
J	金融业	101,159,208.00	1.21
K	房地产业	54,738,366.27	0.66
L	租赁和商务服务业	347,952.30	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	174,957,391.49	2.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	75,341,412.72	0.90
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	10,193,750.00	0.12
	合计	8,260,401,229.32	99.11

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002522	浙江众成	24,824,322	661,319,938.08	7.94
2	002368	大极股份	9,799,353	516,719,883.69	6.20
3	300059	东方财富	7,453,195	470,222,072.55	5.64
4	300170	汉得信息	18,185,761	441,732,134.69	5.30
5	002023	海特高新	17,041,984	386,000,937.60	4.63
6	300252	金信诺	9,637,831	382,332,755.77	4.59
7	603456	九洲药业	4,173,012	212,948,802.36	2.56
8	300373	扬杰科技	3,268,360	212,181,931.20	2.55
9	300094	国联水产	6,701,181	202,241,642.58	2.43
10	000758	中色股份	10,099,837	198,259,800.31	2.38

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	171,325,502.80	2.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	163,082,029.70	1.96
	其中:政策性金融债	163,082,029.70	1.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	334,407,532.50	4.01

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019414	14国债14	1,712,570	171,325,502.80	2.06
2	018001	国开1301	1,591,510	163,082,029.70	1.96

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和拟战略明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟战略明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
报告期内本基金投资的前十名证券发行主体中没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内除九洲药业外未受到公开谴责、处罚。
2015年1月17日,浙江九洲药业股份有限公司(以下简称“公司”)位于浙江省化学原料药基地的临海分公司五车间三台一设备发生爆燃事故,造成1名工人受伤,经抢救无效死亡。事故发生后,公司立即启动突发事件应急处置预案,并按规定向有关部门报告。此次事故涉及的资产损失公司承保范围内,未对公司生产经营造成重大影响,也未对公司的经营业绩产生较大影响。
2015年4月22日,公司公告收到临海市安全生产监督管理局出具的行政处罚决定书,认定该事故为一般生产安全责任事故,给予公司处以罚款二十二万元的行政处罚。公司预计该事故不会对公司的生产经营和业绩产生较大影响。
我们实注到此事是公司管理细节上的问题,确实需要改进,但并不影响我们继续看好公司的长期投资价值,因此在事故发生后及处罚决定下达后未做减持。
5.11.2
本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,379,552.30
2	应收证券清算款	444,592,909.03
3	应收股利	-
4	应收利息	10,535,136.66
5	应收申购款	38,250,263.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	495,757,861.01

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002522	浙江众成	661,319,938.08	7.94	重大事项
2	002368	大极股份	516,719,883.69	6.20	重大事项
3	300373	扬杰科技	212,181,931.20	2.55	重大事项
4	300094	国联水产	202,241,642.58	2.43	重大事项

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,399,185,615.92
报告期期间基金总申购份额	4,455,690,820.55
减:报告期期间基金总赎回份额	4,597,869,551.96
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,257,006,884.51

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。
§8 影响投资者决策的其他重要信息
本基本本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
中国证监会批准宝盈策略增长股票型证券投资基金设立的文件。
《宝盈策略增长股票型证券投资基金基金合同》。
《宝盈策略增长股票型证券投资基金托管协议》。
宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。
本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。
9.2 存放地点
基金管理人办公地址:广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦10层
基金托管人办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号凯晨世贸中心东座F9
9.3 查阅方式
上述备查文件存放在基金管理人和基金托管人的办公场所,在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司
2015年7月21日

宝盈新兴产业灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年4月13日(合同生效日)起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈新兴产业混合
基金主代码	001128
交易代码	001128
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月13日
报告期末基金份额总额	5,565,190,183.36份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,精选新兴产业及其相关行业中的优质企业进行投资,分享新兴产业发展所带来的投资机会,力争为投资者带来长期的超额收益。
投资策略	本基金的投资策略具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。 本基金所指的新兴产业是指随着科研、技术、工艺、产品、服务、商业模式以及管理等方面的创新和变革而产生和发展起来的新兴产业部门。当前所指的新兴产业主要包括:新能源、节能环保、新能源汽车、信息产业、生物医药、国防军工、新材料、高端装备制造、现代服务业及海洋产业等。本基金管理人将重点投资新兴产业及其上下游延伸产业的相关个股,深入挖掘主题投资机会,分享这一投资机遇。
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×65%+中证综合债券指数收益率×35%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

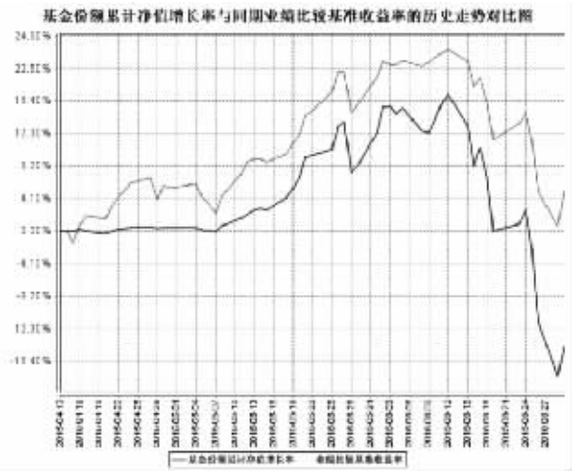
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月13日 — 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	46,982,282.18
2.本期利润	-756,657,068.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1114
4.期末基金资产净值	4,759,720,454.54
5.期末基金份额净值	0.855

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。
2.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实购收益水平要低于所列数字。
4.本基金合同生效日为2015年4月13日,本报告期为2015年4月13日至2015年6月30日,基金合同生效日起至披露时点不满一个季度。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-14.50%	2.60%	7.26%	1.96%	-21.76%	0.64%

注:本基金合同生效日为2015年4月13日,本报告期自2015年4月13日起至6月30日止。
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。
2.本基金合同生效日为2015年4月13日,本报告期为2015年4月13日至2015年6月30日,基金合同生效日起至披露时点不满一个季度。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
盖俊龙	本基金基金经理,宝盈泛沿海区域增长股票证券投资基金基金经理	2015年4月13日	-	10年	盖俊龙先生,经济学硕士,2005年8月至2011年5月,在长城基金管理有限公司历任金融工程研究员、行业研究员;2011年6月加入宝盈基金管理有限公司,历任研究部核心研究员、专户投资部投资经理。中国籍,证券投资基金从业人员资格。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析,报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,无损害基金持有人利益的行为。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年2季度上证综指、沪深300、深证综指、中小板综指、创业板综指涨跌幅分别为14.12%,10.41%,25.83,26.18%,30.95%,2季度股票市场整体上涨明显,特别是与“互联网+”有关的公司。
本基金重点投资在新兴产业领域,在此领域内,自下而上选择配置个股,持仓以成长股为主。
本基金在本报告期内净值增长率是-14.50%,同期业绩比较基准收益率是7.26%,本基金跑输业绩比较基准,主要原因是基金在4月13日成立,成立最初一个月仓位较低,后来随着净值增加,增加了仓位,但从6月15日市场开始大幅调整,使基金净值受到较大下跌。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
本基金在本报告期内净值增长率是-14.50%,同期业绩比较基准收益率是7.26%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
6月28日,国家统计局公布2015年1-5月工业企业利润数据:1-5月份,全国规模以上工业企业实现利润总额22547.6亿元,同比下降0.8%,较1-4月跌幅缩窄0.5个百分点,企业主营业务收入累计同比增速1.3%,较上月回落0.3个百分点。此外,1-5月规模以上企业主营业务收入成本率和利润率继续回升,每百元主营业务收入中的成本为85.95元,较上月回升0.05元;利润率为5.38%,较上月回升0.11个百分点。
我们认为工业生产企稳,但仍较弱,尽管4.5月份工业增加值持续小幅回升,但主营业务收入增速仍然在放缓,表明工业企业的实际经营状况并不佳;利润累计跌幅继续收窄主要仍是前期大规模的投资收益起作用,4月份投资收益贡献了工业企业98%以上的利润增长,5月份尽管投资收益同比从116亿元降至95亿元,但仍超过70亿元的利润同比增长,也就是说,剔除投资收益,5月份单月工业企业利润同比增速实际上再度跌为负数。
6月份,随着宽松政策效应的进一步显现,大宗商品价格负面因素的逐渐消退,企业实际经营状况有望逐步好转;但考虑到季节性因素的影响,预计1-6月份工业企业利润累计同比增速回落至-1.2%。
整体上看,目前工业生产呈现企稳态势,从PMI生产和需求数据的分化,从中微观数据的不同表现来看,企稳的基础尚不牢固。
总体来看,当前资金面较为宽松,但经济下行压力仍较大,加之偏低的物价水平,预期央行仍将维持宽松的货币政策,以巩固经济微弱企稳的态势,并引导实体经济融资成本的下降,央行在6月份重启逆回购操作,并调降逆回购利率;同时央行祭出定向降准+普遍降息的“双降”大招;而财政部在6月份下达第二批1万亿地方债置换额度,并开展了1000亿的国库现金定存操作。
从资本市场的角度看,15年6月15日开始,随着监管层加大对场外配资的清理力度,国内主要股指快速调整,部草根调研,前期场外融资规模规模可能在1万亿元~2万亿元之间,截止7月7日收盘,可能大部分场外融资已经爆仓,场外配资带来股指的重挫之后,国家层面出台了一系列救市举措,不过来自两融市场的资金逃离在近期显得快速而惊决,几乎全部融资标的呈现资金抽离,目前整个A股市场陷入恐慌情绪。
股指经过恐慌性大幅下调,我们认为下半年投资机会大于风险,但随着前期去杠杆的过程,资金大幅流出市场,市场整体的投资机会不大,更多的是结构性机会,即一些前期被恐慌性杀跌出现的价值被低估的股票。
基金管理人未来将重点在新兴行业领域选择配置个股,新兴行业重点关注环保、新材料、自动化、TMT、医疗等。
本基金主要采取自下而上的选股策略,以个股投资价值判断为主,基金管理人将遵循基金合同约定的投资策略,为投资者追求较高的收益。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,191,836,504.38	84.10
	其中:股票	4,191,836,504.38	84.10
2	固定收益投资	203,310,000.00	4.08
	其中:债券	203,310,000.00	4.08
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	417,741,594.84	8.38
7	其他资产	171,701,828.26	3.44
8	合计	4,984,589,927.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,615,331,784.19	54.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,849,577.96	0.06
E	建筑业	228,478,306.56	4.80
F	批发和零售业	458,716,267.76	9.64
G	交通运输、仓储和邮政业	259,049,360.20	5.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	380,160,886.61	7.99
J	金融业	206,040.00	0.00
K	房地产业	117,006,715.71	2.46
L	租赁和商务服务业	44,055,678.60	0.93
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	85,981,886.79	1.81
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,191,836,504.38	88.07

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600820	隧道股份	16,999,874	228,478,306.56	4.80
2	600594	益佰制药	3,499,855	203,446,571.15	4.27
3	600122	宏图高科	10,999,791	180,616,568.22	3.79
4	300206	理邦仪器	5,314,496	170,170,161.92	3.58
5	000566	海南海药	3,399,902	138,580,005.52	2.91
6	300011	鼎汉技术	3,499,902	123,966,528.84	2.60
7	300002	神州泰岳	8,000,000	121,920,000.00	2.56
8	300212	易华录	1,999,996	119,879,760.24	2.52
9	002366	丹甫股份	1,586,259	116,399,685.42	2.45
10	600029	南方航空	7,999,966	116,319,505.64	2.44

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	100,840,000.00	2.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,470,000.00	2.15
	其中:政策性金融债	102,470,000.00	2.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	203,310,000.00	4.27

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---